

COMPTE SOCIAUX 2014



Haulotte 
GROUP
More than lifting

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

BILAN ACTIF

En milliers d'euros	Note	Montant Brut	Amort. Dépréc.	31/12/2014	31/12/2013
IMMobilisations incorporelles	4.1				
Logiciels, brevets		9 427	7 716	1 711	2 198
Fonds de commerce		168		168	168
Autres immobilisations incorporelles		5 278		5 278	2 073
IMMobilisations corporelles	4.1				
Terrains		957		957	957
Constructions		15 156	9 090	6 067	6 580
Installations techniques, matériels et outillages		22 289	18 783	3 506	3 964
Autres immobilisations corporelles		3 211	2 484	727	674
Immobilisations en cours		365		365	396
IMMobilisations financières	4.2				
Participations		30 416	8 457	21 958	13 516
Créances rattachées à des participations		165 251	56 304	108 947	94 055
Autres titres immobilisés	4.3	14 690		14 690	14 690
Autres immobilisations financières		1 808		1 808	1 550
TOTAL ACTIFS IMMobilises		269 016	102 834	166 182	140 821
STOCKS ET EN COURS	5				
Matières premières		11 872	349	11 523	11 572
En cours de biens		1 996		1 996	1 934
Produits finis		21 639	917	20 722	22 773
Marchandises		6 623	1 232	5 391	4 474
Avances et acomptes versés		446		446	169
CREANCES					
Créances clients	6	94 293	20 727	73 566	59 184
Autres créances	7	7 940	220	7 720	7 237
TRESORERIE					
Valeurs mobilières de placement		10		10	10
Disponibilités		6 505		6 505	5 607
COMPTE DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	8	431		431	515
TOTAL ACTIFS COURT TERME		151 755	23 445	128 310	113 475
Ecart de conversion actifs	8	649		649	3 575
TOTAL ACTIF		421 420	126 279	295 141	257 871

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

BILAN PASSIF

En milliers d'euros	Note	31/12/2014	31/12/2013
Capital social	10	4 058	4 058
Primes d'émission		92 044	92 044
Réserve légale		448	448
Autres réserves légales		1 274	1 274
Report à nouveau		15 171	17 537
RESULTAT		2 182	2 041
Provisions réglementées		2 102	2 362
TOTAL CAPITAUX PROPRES	10	117 279	119 764
Provisions pour risques		6 351	9 746
Provisions pour charges		3 160	2 259
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	12	9 511	12 005
DETTES LONG TERME			
Emprunts	13	72 555	
Emprunts et dettes financières divers	13	975	43 145
Acomptes reçus		722	1 200
			1 839
DETTES FOURNISSEURS ET DETTES DIVERSES	14		
Dettes fournisseurs		35 286	27 564
Dettes fiscales et sociales		6 806	5 409
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes		40 955	44 256
COMPTE DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		599	
TOTAL DETTES		157 898	123 413
Ecart de conversion passifs	8	10 453	2 689
TOTAL PASSIF		295 141	257 871

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

COMPTE DE RÉSULTAT

En milliers d'euros	Note	31/12/2014	31/12/2013
CHIFFRE D'AFFAIRES	16	216 877	172 219
Production stockée		(2 233)	(4 337)
Production immobilisée		1 192	485
Subvention d'exploitation		13	3
Reprises sur amortissements et transferts de charges		4 404	7 049
Autres produits		8 318	5 976
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		228 571	181 395
Achats de marchandises		27 961	19 101
Variation de stocks de marchandises		(851)	(138)
Achats de matières premières		115 137	88 722
Variation de stocks de matières premières		235	2 463
Autres achats et charges externes		41 967	35 341
Impôts et taxes		2 719	2 681
Salaires		22 769	21 212
Charges sociales		10 789	9 793
Dotations aux amortissements des immobilisations		3 234	3 104
Dotations aux dépréciations des actifs circulants		2 581	9 610
Dotations aux provisions pour risques et charges		3 468	4 088
Autres charges		124	561
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		230 133	196 538
RESULTAT D'EXPLOITATION		(1 562)	(15 143)
Produits financiers de participations		0	0
Intérêts et produits financiers similaires		2 407	3 756
Reprises de provisions financières		5 753	52 248
Différences positives de change		25 352	6 579
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		1	1
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		33 513	62 584
Dotations aux amortissements et provisions financières		4 989	18 669
Intérêts et charges financières		3 262	4 019
Différences négatives de change		19 765	11 882
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	14 192
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		28 016	48 762
RESULTAT FINANCIER	18.1	5 497	13 823
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT		3 935	(1 320)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24	20
Produits exceptionnels sur opérations en capital		296	3 575
Reprises sur provisions		1 024	1 392
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 344	4 987
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 583	189
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		432	1 505
Dotations exceptionnelles aux provisions		424	968
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		2 439	2 662
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18.2	(1 095)	2 325
Impôt sur les sociétés		19	(1 036)
RESULTAT NET		2 182	2 041

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1 FAITS CARACTERISTIQUES	6
NOTE 2 METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES	6
2.1 Immobilisations incorporelles	7
2.2 Immobilisations corporelles	7
2.3 Immobilisations financières	8
2.4 Stocks et en-cours	8
2.5 Créesances et dettes	9
2.6 Conversion des opérations en devises	9
2.7 Valeurs mobilières de placement	9
2.8 Provisions	9
2.9 Résultat d'exploitation	10
2.10 Résultat financier	10
2.11 Résultat exceptionnel	10
2.12 Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi	11
NOTE 3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	11
NOTE 4 IMMOBILISATIONS	11
4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles	11
4.2 Immobilisations financières	12
4.3 Mouvements sur actions propres	13
4.4 Liste des filiales et participations	14
NOTE 5 STOCKS	15
NOTE 6 CREANCES CLIENTS	16
NOTE 7 ECHEANCE DES CREANCES	16
NOTE 8 COMPTEES DE REGULARISATION	16
NOTE 9 CHARGES A PAYER – PRODUITS A RECEVOIR	17
9.1 Charges à payer	17
9.2 Produits à recevoir	17
NOTE 10 CAPITAUX PROPRES	17
NOTE 11 IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES	18
NOTE 12 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18
NOTE 13 EMPRUNTS	19
13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit	19
13.2 Emprunts et dettes financières diverses	20
13.3 Echéancier des emprunts et dettes financières diverses	21
NOTE 14 ECHEANCE DES DETTES	21
NOTE 15 ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS	21
NOTE 16 CHIFFRE D'AFFAIRES	22
NOTE 17 PRODUITS ET CHARGES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES	22
NOTE 18 RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	22
18.1 Résultat financier	22
18.2 Résultat exceptionnel	23
NOTE 19 REPARTITION DE L'IMPOT ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL	23
NOTE 20 CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI	23
NOTE 21 SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE	23
NOTE 22 INTEGRATION FISCALE	24
NOTE 23 SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS	24
NOTE 24 ENGAGEMENTS HORS BILAN	24
24.1 Engagements liés au crédit-bail	24
24.2 Autres engagements donnés	25
24.3 Passifs éventuels	26
NOTE 25 ENGAGEMENTS RECUS	27
NOTE 26 OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS CONSENTIES AUX SALARIES	27
NOTE 27 EFFECTIF MOYEN	27
NOTE 28 DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION	27
NOTE 29 EXPOSITION DE LA SOCIETE AU RISQUE DE CHANGE	28
NOTE 30 RISQUE DE TAUX D'INTERETS	28
NOTE 31 TABLEAU DE FINANCEMENT	29

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Les Comptes Sociaux sont exprimés en milliers d'Euros (K€).

NOTE 1 - FAITS CARACTERISTIQUES

Renégociation du contrat de crédit syndiqué

Au cours du premier semestre de l'exercice 2014, la société a entamé des discussions avec ses banques afin de négocier les conditions d'un nouveau contrat de crédit syndiqué, le contrat précédent arrivant à échéance le 31 juillet 2015. Ces négociations ont conduit la société :

- A rembourser par anticipation, en date du 30 septembre 2014, la totalité des soldes de son contrat de crédit syndiqué, pour un montant total de 75 875 K€.
- A mettre en place un nouveau contrat de crédit syndiqué, en date du 30 septembre 2014. Ce contrat prévoit l'octroi à Haulotte Group de trois lignes distinctes :
 - Une ligne de refinancement à moyen terme d'un montant de 18 000 K€
 - Une ligne de crédit revolving d'un montant de 52 000 K€
 - Une ligne de découvert d'un montant de 20 000 K€.

Ce contrat est conclu pour une durée de trois ans et demi, avec une échéance au 30 mars 2018. Le contrat prévoit qu'il puisse être prorogé pour une durée supplémentaire de 18 mois, portant son échéance au 30 septembre 2019.

Plus de détails relatifs aux échéances et conditions de ce contrat sont présentés dans la note 13.

Dans le cadre de ce nouveau contrat de crédit syndiqué, la société a octroyé un certain nombre de garanties, qui sont détaillées dans la note 24.

Ce nouveau contrat de crédit syndiqué prévoit un certain nombre d'obligations classiques que se doit de respecter la société pendant toute la durée du contrat. Par ailleurs, un certain nombre de ratios seront mesurés semestriellement sur la base des comptes consolidés arrêtés au 30 juin et au 31 décembre de chaque année, basés sur des agrégats issus des états financiers, tels que l'EBITDA, les capitaux propres, la dette nette du Groupe entre autres.

Acquisition Acarlar

Le 18 avril 2014, la société a finalisé une transaction avec le groupe Acarlar ayant pour objet l'acquisition de 50% des titres de la société hébergeant l'activité distribution de nacelles basée en Turquie pour un montant de 9,5 millions de dollars soit 7,0 millions d'euros.

NOTE 2 - METHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des principes de :

- Prudence
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices comptables
- Permanence des méthodes comptables.

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont valorisées à leur coût d'acquisition, hors frais financiers.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée de 3 à 7 ans, en fonction de leur durée d'utilité.

Les modèles et dessins sont amortis sur 5 ans.

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'un amortissement. S'il s'avère que sa valeur d'usage est inférieure à sa valeur d'origine, une dépréciation est constatée le cas échéant.

Les coûts de recherche et développement sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition net des remises et frais engagés pour mettre l'actif en état de marche ou à leur coût de production. Les coûts d'emprunt sont exclus du coût des immobilisations.

Les immobilisations sont amorties sur leur base amortissable (valeur brute moins valeur résiduelle), à compter de la date à laquelle l'actif est prêt à être mis en service. L'amortissement s'effectue sur la durée d'utilité représentant le rythme de consommation des avantages économiques futurs générés par l'immobilisation.

La valeur comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à la valeur recouvrable lorsque la valeur comptable est supérieure à sa valeur recouvrable estimée.

Lorsque les composants d'un actif corporel ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés séparément et amortis sur leur durée d'utilité propre. Les dépenses relatives au remplacement ou au renouvellement d'un composant d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées comme un actif distinct, et l'actif remplacé est mis au rebut.

Les terrains ne sont pas amortis. Les autres actifs sont amortis selon la méthode linéaire compte tenu de leur durée d'utilité estimée comme suit :

	Durée
Bâtiments industriels :	
- Structure	40 ans
- Autres composants	10 à 30 ans
Aménagements des constructions :	
- Structure	10 à 40 ans
- Autres composants	5 à 20 ans
Installations industrielles	5 à 20 ans
Autres installations et outillages	3 à 20 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique et bureautique	3 à 10 ans
Mobilier de bureau	3 à 10 ans

Les valeurs résiduelles et les durées d'utilité des actifs sont revues et le cas échéant ajustées à chaque clôture.

Les plus ou moins values de cessions des immobilisations sont comptabilisées en produits et charges exceptionnels sur opérations en capital.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

• *Provisions réglementées*

Les provisions réglementées comprennent notamment les amortissements dérogatoires pratiqués en conformité avec les dispositions fiscales plus favorables. Il s'agit essentiellement des amortissements sur les valeurs résiduelles des nacelles immobilisées.

2.3 Immobilisations financières

• *Titres de participation*

Les titres de participations figurent au bilan à leur coût d'acquisition en valeur historique. Il inclut les coûts d'acquisition des titres tels que droits de mutation, commissions et honoraires directement attribuables à l'opération d'achat des titres. Ces frais sont incorporés au coût de revient des titres et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une période de 5 ans.

En fin d'exercice, la valeur d'inventaire des titres est comparée à leur valeur d'utilité déterminée notamment en référence à la quote-part de situation nette détenue et aux perspectives d'évolution de la société. Une provision pour dépréciation est constituée le cas échéant. Lorsque cela s'avère nécessaire (en particulier en cas de situation nette négative des filiales), des provisions complémentaires sont comptabilisées en dépréciation des actifs intra-groupe (créances, comptes courants) et, si nécessaire, en provision pour risques et charges pour le complément.

• *Créances rattachées à des participations*

Les créances rattachées à des participations sont relatives aux créances en comptes courants et aux prêts consentis aux filiales.

Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les comptes courants en devises sont convertis en euros au cours de clôture. Les éventuels gains de change sont comptabilisés en écart de conversion et sont maintenus au bilan. Les éventuelles pertes de change donnent lieu à la comptabilisation d'une provision pour perte de change.

Les comptes courants font l'objet d'une dépréciation dans les cas décrits au paragraphe précédent. La part dépréciée des comptes courants en devises ne donne pas lieu à la comptabilisation d'un écart de change.

• *Actions propres*

Les titres auto-détenus dans le cadre du programme de rachat d'actions par le groupe sont comptabilisés en immobilisations financières. Ils sont valorisés au prix d'achat. A la fin de l'exercice, leur valeur d'inventaire est estimée sur la base du cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture. Si la valeur d'inventaire s'avère inférieure au prix d'achat, une dépréciation est constatée à hauteur de la différence.

2.4 Stocks et en-cours

Les stocks sont comptabilisés à leur coût ou à leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure :

- Le coût des stocks de matières et fournitures correspond à leur coût d'acquisition, la méthode du coût unitaire moyen pondéré est utilisée,
- Le coût des stocks de produits finis et en-cours incorpore les charges directes et indirectes de production (sur la base d'une capacité d'exploitation normale),
- Les stocks de marchandises sont comptabilisés à leur coût d'achat (pièces de rechanges) ou à leur valeur de reprise (machines d'occasion),
- La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé aux conditions normales d'exploitation, diminué des coûts nécessaires à la réalisation de la vente du bien ou de sa remise en état.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Une dépréciation est constatée quand la valeur nette de réalisation correspondant au prix de vente estimé aux conditions normales d'exploitation, diminué des coûts nécessaires à la réalisation de la vente du bien ou de sa remise en état, est inférieure à la valeur comptable des stocks définis ci-dessus.

2.5 Crées et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque leur valeur de recouvrement, appréciée au cas par cas, est estimée inférieure à la valeur comptable.

Dès lors que des éléments sont de nature à faire présumer d'un risque réel et sérieux de non recouvrement d'une créance, une dépréciation des créances clients est constituée.

2.6 Conversion des opérations en devises

Les transactions en devises sont évaluées au taux de change à la date de la transaction. A la date de la clôture de l'exercice, les créances et les dettes n'ayant pas fait l'objet d'une couverture sont converties au taux de clôture. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risque.

Les créances faisant l'objet d'une couverture de change sont converties au taux de couverture.

Les créances faisant l'objet d'une dépréciation ne sont converties au taux de clôture qu'à hauteur de leur montant non déprécié.

2.7 Valeurs mobilières de placement

La valeur brute des valeurs mobilières de placement est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. La valeur d'inventaire des titres de placement est estimée sur la base des valeurs boursières à la date de clôture. Les titres sont provisionnés lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'achat.

2.8 Provisions

En cas de passif éventuel dont aucune estimation fiable ne peut être établie, aucune provision n'est constatée. Le cas échéant, une description des risques encourus est insérée à ce titre dans les notes relatives aux provisions pour risques et charges (Note 12) ou aux passifs éventuels (Note 24.3).

De façon générale, des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la société a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un évènement passé,
- il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation,
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

• Provision pour garantie

Haulotte Group SA accorde sur ses produits une garantie constructeur à ses clients. Les coûts de garantie prévisibles relatifs aux produits déjà vendus font l'objet d'une provision statistique sur la base des données historiques. La période de garantie est généralement de 2 ans. Le cas échéant une provision est comptabilisée au cas par cas pour couvrir des risques d'appels en garantie plus spécifiques.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

• *Litiges*

D'autres provisions sont également constituées dans le respect des principes indiqués ci-dessus en cas de litiges, de fermetures de site le cas échéant ou de tout autre évènement répondant à la définition d'un passif. Le montant comptabilisé en provision correspond à la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation.

D'une manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes, et après avis des conseils juridiques, les provisions jugées nécessaires, ont, le cas échéant été constituées pour couvrir les risques estimés correspondant à une sortie de ressources sans contrepartie.

• *Engagements de retraite*

Haulotte Group SA provisionne les engagements en matière de retraite et assimilés vis-à-vis de ses salariés ainsi que les médailles du travail. Haulotte Group SA dispose de régimes à prestations définies. Les engagements correspondants ont été estimés selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière, en tenant compte des dispositions légales et des conventions collectives et en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement de taux d'actualisation, de la rotation du personnel, des tables de mortalité et d'hypothèses d'augmentation de salaires et d'inflation.

Les gains et pertes actuariels découlant d'ajustements liés à l'expérience et de modifications des hypothèses actuarielles sont intégralement comptabilisés en résultat de la période au cours de laquelle ces écarts sont dégagés.

2.9 Résultat d'exploitation

• *Reconnaissance et nature du chiffre d'affaires*

Le chiffre d'affaires comprend la vente des biens et services, constituée notamment par :

- les ventes de nacelles réalisées auprès des filiales de distribution et de location du groupe
- les ventes directes auprès de certains clients
- les ventes de pièces détachées
- les prestations de services.

Les ventes de biens sont comptabilisées nettes de taxe sur la valeur ajoutée, à la date de transfert des risques et avantages liés à la propriété.

Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés au cours de la période durant laquelle les services sont rendus.

• *Charges d'exploitation*

Les charges d'exploitation comprennent notamment les coûts d'achat matières, les coûts de production et les frais de structure.

2.10 Résultat financier

Le résultat financier comprend principalement les variations de provisions sur titres et créances en comptes courants, les gains et pertes de change, les produits et charges d'intérêts sur compte courant, et les frais financiers liés aux emprunts.

2.11 Résultat exceptionnel

Les éléments non opérationnels et inhabituels dans leur nature et leur occurrence sont comptabilisés en résultat exceptionnel. Conformément au PCG, le résultat exceptionnel comprend également les dotations et reprises d'amortissements dérogatoires.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

2.12 Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile est constaté en diminution des charges d'exploitation. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant est comptabilisé au crédit du compte 649 - Charges de personnel - pour être imputé sur l'impôt sur les sociétés dû, au titre de l'exercice ou des exercices à venir.

NOTE 3 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, et susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes, n'est intervenu.

NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

4.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes

En K€	31/12/2013	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
Immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	8 833	1 024	262	9 595
Immobilisations incorporelles en cours ⁽²⁾	2 073	3 983	778	5 278
Terrains	957	-	-	957
Constructions	2 848	-	-	2 848
Installations générales	12 042	266	-	12 308
Matériels et outillages	23 000	488	1 199	22 289
Autres immobilisations corporelles	2 776	468	33	3 211
Immobilisations corporelles en cours	396	340	371	365
TOTAL	52 925	6 569	2 643	56 851

Amortissements

En K€	31/12/2013	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
Immobilisations incorporelles	6 467	1 253	4	7 716
Terrains				
Constructions	966	69	-	1 035
Installations générales	7 344	711	-	8 055
Matériels et outillages	19 035	811	1 063	18 783
Autres immobilisations corporelles	2 103	391	10	2 484
TOTAL	35 915	3 235	1 077	38 073

⁽¹⁾ Les immobilisations incorporelles concernent essentiellement des logiciels. Elles incluent également un fonds de commerce pour 168 K€. Le fonds commercial a été constitué lors de l'apport de l'activité d'Haulotte S.A. en 1995. Il ne donne lieu ni à amortissement ni à dépréciation.

⁽²⁾ La forte évolution des immobilisations incorporelles en cours s'explique par le développement d'un nouvel ERP.

Les frais de recherche et développement classés en charges d'exploitation se sont élevés au titre de l'exercice 2014 à 8 550 K€.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

4.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont ventilées de la façon suivante, en valeur brute :

En K€	31/12/2013	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
Titres de participation ⁽¹⁾	21 791	8 625	-	30 416
Créances rattachées à participation ⁽²⁾	148 377	24 015	7 141	165 251
Actions propres ⁽³⁾	14 690			14 690
Autres immobilisations financières	1 550	258	-	1 808
TOTAL VALEURS BRUTES	186 408	32 898	7 141	212 165
En K€	31/12/2013	Dotations	Reprises	31/12/2014
Dépréciations Titres de participation ⁽⁴⁾	8 275	182	-	8 457
Dépréciations Créances rattachées à part. ⁽⁵⁾	54 322	4 159	2 177	56 304
Dépréciations Actions propres				
Dépréciations Autres immob. financières				
TOTAL DEPRECiations	62 597	4 341	2 177	64 761
TOTAL VALEURS NETTES	123 811			147 404

⁽¹⁾ Haulotte Group a notamment pris une participation dans une nouvelle filiale en Turquie, Acarlar pour 7 024 K€ et souscrit à l'augmentation de capital de Nove en Italie pour 1 600 K€.

⁽²⁾ La hausse des créances rattachées à des participations s'explique en partie par des compléments d'apports en comptes courants chez Haulotte US, Haulotte Middle East et Haulotte Arges.

⁽³⁾ Le nombre d'actions propres détenues à la clôture est de 1 837 823.

⁽⁴⁾ Haulotte Group a comptabilisé des dépréciations complémentaires sur les titres de ses filiales Haulotte Shanghai et Haulotte Argentine.

⁽⁵⁾ L'augmentation des dépréciations de créances rattachées à des participations s'explique notamment par une dotation complémentaire sur Haulotte US.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

4.3 Mouvements sur actions propres

La société n'a procédé à aucune acquisition d'actions propres en 2014.

Type	2014	2013
Nombre de titres achetés		
Valeur des titres achetés		
Prix unitaire moyen		
Liquidité		
Nombre de titres vendus		
Valeur de titres vendus origine		
Prix de vente des titres vendus		
Plus ou moins value		
Nombre de titres annulés		
Nombre de titres au 31/12	139 418	139 418
Valeur d'origine des titres au 31/12	1 506 773	1 506 773
Nombre de titres achetés		
Valeur des titres achetés		
Prix unitaire moyen		
Mandat		
Nombre de titres vendus		
Nombre de titres annulés		
Nombre de titres au 31/12	1 698 405	1 698 405
Valeur d'origine des titres au 31/12	13 183 551	13 183 551
Global		
Nombre de titres au 31/12	1 837 823	1 837 823
Valeur d'origine titres au 31/12	14 690 324	14 690 324
Provision sur titres d'auto contrôle au 31/12*	-	-
Cours de clôture des titres au 31/12	12.51	10.85

* Sur la base du cours moyen du dernier mois

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

4.4 Liste des filiales et participations

Entreprises Siège Social en K€	Capital Capitaux propres ⁽¹⁾	Taux de détenzione	Réserves et report à nouveau	Valeur brute Valeur nette des Titres	Avances	Dividendes encaissés	Chiffre d'affaires ⁽²⁾ Résultat
Haulotte France Sarl 69 St-Priest - France	1 046 4 966	99,99%	3 002	3 804 3 804	(6 668)		51 033 918
Telescopelle SAS L'Horme - France	37 687	100,00%	585	37 37	(614)		121 64
Haulotte Access Equipment Manufacturing (Changzhou) Co., Ltd. Chine	2 391 3 998	100,00%	1 496	2 000 2 000			17 617 103
Haulotte Argentina SA Argentine	9 241	95,00%	884	293 229	816		6 135 (621)
Haulotte Arges SRL Roumanie	871 23 728	100,00%	14 032	1 100 1 100	24 863		76 631 8 901
Haulotte Australia Pty Ltd Australie	0 (4 120)	100,00%	(5 082)	0 0	12 668		21 414 969
Haulotte Cantabria SL Espagne	11 740 (12 983)	99,99%	(24 701)	6 240 0	17 999		4 (20)
Haulotte Do Brazil Ltda Brésil	156 (16 177)	99,98%	(14 596)	201 0	1 976		22 148 (1 792)
Haulotte Hubarbeitsbuhnen GmbH Allemagne	26 14 417	100,00%	13 227	26 26	(11 334)		36 516 1 164
Haulotte Iberica SL Espagne	310 (369)	98,71%	341	3 0	6 511		10 200 (1 019)
Haulotte Italia Srl Italie	100 10 264	99,00%	9 729	10 10	(5 085)		9 109 434
Haulotte Mexico SA de CV Mexique	1 184 (16)	99,98%	(1 174)	1 113 0	4 260		5 500 (24)
Haulotte Middle East FZE Emirats Arabes	225 7 128	100,00%	4 957	199 199	4 296		22 513 1 771
Haulotte Netherlands BV Pays-Bas	20 (1 807)	100,00%	(2 005)	20 0	2 383		4 842 178
Haulotte Polska SP Z.O.O. Pologne	94 2 847	100,00%	2 453	105 105	(1 622)		5 722 306
Haulotte Scandinavia AB Suède	11 16 578	100,00%	15 616	10 10	(15 104)		15 014 983
Haulotte Singapore Ltd. Singapour	0 980	100,00%	549	0 0	3 979		13 086 393
Haulotte Trading (Shanghai) co. Ltd. Chine	754 123	100,00%	(505)	550 123			6 724 (115)

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Haulotte UK Ltd	1	100,00%	(4 933)	2	8 869	13 211
Angleterre	(4 582)			0		(338)
Haulotte US Inc	2	100,00%	(23 168)	3	61 866	33 241
Etats Unis	(23 009)			0		(96)
Haulotte Vostok	40	100,00%	(278)	80		23 189
Russie	111			0		497
Horizon High Reach Limited	241	100,00%	2 873	5 065		7 725
Argentine	4 639			5 065		1 480
Levanor Maquinaria de Elevacion S.A.	100	91,00%	535	300	1 266	835
Espagne	857			0		222
NO.VE. S.R.L.	989	100,00%	608	2 164	12 502	7 066
Italie	871			2 164		(727)
Haulotte Chile	0	100,00%	0	0		0
Chili	0			0		0
Horizon Chile	0	100,00%	(680)	5	903	2 250
Chili	(1 398)			0		(697)
Haulotte India	65	100,00%	4	62		1
Inde	93			62		23
Acarlar	1 310	50,00%	-	7 024		10 196
Turquie	2090			7 024		683

⁽¹⁾ y compris Capital et Résultat.

⁽²⁾ Le Chiffre d'Affaires présenté par filiale comprend les intérêts de locations financières. Pour les filiales étrangères, les données présentées ont été converties au taux de clôture sauf pour le Chiffres d'Affaires et le Résultat qui sont convertis au taux moyen.

NOTE 5 - STOCKS

En K€	Stocks au 31/12/2014			Stocks au 31/12/2013		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Matières premières	11 872	(349)	11 523	12 106	(534)	11 572
En-cours	1 996		1 996	1 934		1 934
Produits finis	21 639	(917)	20 722	23 934	(1 161)	22 773
Marchandises	6 623	(1 232)	5 391	5 772	(1 298)	4 474
TOTAL	42 130	(2 498)	39 632	43 746	(2 993)	40 753

Le niveau des stocks est en légère baisse grâce à une meilleure adaptation entre la production et le niveau de ventes.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 6 - CREANCES CLIENTS

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Créances clients	94 293	78 191
Dépréciation	(20 727)	(19 007)
CREANCES CLIENTS NETTES	73 566	59 184

La hausse de la dépréciation porte essentiellement sur la créance vis-à-vis de notre filiale Haulotte Brazil.

NOTE 7 - ECHEANCE DES CREANCES

Les créances se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	>1 an et <5 ans	>5 ans
Créances rattachées à participations	165 251	111 334		53 917
Créances clients	94 293	88 365		5 928
Autres créances	7 940	4 754	3 186	

Les autres créances comportent essentiellement des créances d'impôts sur les sociétés et de TVA.

NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION

En K€	31/12/2014	31/12/2013
<u>Charges constatées d'avance</u>	431	515
Charges d'exploitation	431	515
Charges financières		
<u>Produits constatés d'avance</u>	599	0
<u>Ecart de conversion actifs</u>	649	3 575
Sur les créances	384	3 573
Sur les dettes	265	2
<u>Ecart de conversion passifs</u>	10 453	2 689
Sur les créances	10 432	2 625
Sur les dettes	21	64

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 9 - CHARGES A PAYER - PRODUITS A RECEVOIR

9.1 Charges à payer

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	39	26
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 897	11 180
Dettes fiscales et sociales	3 845	2 692
Autres dettes	0	11
TOTAL	13 781	13 909

9.2 Produits à recevoir

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Créances clients et comptes rattachés	1 128	1 112
Autres créances	798	1 184
Intérêts courus à recevoir	0	1
TOTAL	1 926	2 297

NOTE 10 - CAPITAUX PROPRES

Composition du capital

En €	31/12/2013	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
Nombre de titres	31 214 129			31 214 129
Valeur nominale en euros	0,13			0,13
Capital social en euros	4 057 837			4 057 837

Tableau de variations des capitaux propres (en K€)

Capitaux propres au 31/12/2013	119 764
Augmentation Capital	
Suppression actions propres	
Augmentation Prime d'émission	
Diminution des Réserves suite à la suppression des actions propres	
Dividendes distribués	(4 406)
Variations des provisions réglementées	(261)
Résultat de l'exercice	2 182
Capitaux propres au 31/12/2014	117 279

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 11 - IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES

Dénomination sociale - siège social	Forme	Capital	% détenu
SOLEM 93 Epinay sur Seine - France	S.A.S	477	54,67

NOTE 12 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En K€	31/12/2013	Dotations	Utilisations	Reprises devenues sans objet	31/12/2014
Provision pour garantie	5 205	2 491	2 620		5 076
Provision pour perte de change	3 575	648	3 575		648
Provision pour retraite et médailles	2 260	977	76		3161
Autres provisions pour risques et charges	966	415	405	350	626
TOTAL	12 006	4 531	6 676	350	9 511
Résultat d'exploitation		3 468	2 696		
Résultat financier		648	3 575		
Résultat exceptionnel		415	755		
TOTAL		4 531	7 026		

Provision pour avantages postérieurs à l'emploi

Les engagements de retraite sont provisionnés conformément aux principes exposés au paragraphe 2.8 en prenant en considération les hypothèses suivantes :

- une table de mortalité INSEE 09-11
- un taux de turn-over déterminé sur la base des données historiques dont dispose le Groupe,
- un taux de revalorisation des salaires fonction de l'ancienneté, du profil de carrière attendu, des conventions collectives et du taux de l'inflation long terme soit au global un taux de 2%,
- un taux d'actualisation de 1.6% (En 2013 3%)
- un départ à la retraite des salariés nés avant le 1er janvier 1950 : à l'âge de 62 ans pour les cadres, 60 ans pour les ETAM/ouvriers
- un départ à la retraite des salariés nés après le 1er janvier 1950 : à l'âge de 65 ans pour les cadres, 63 ans pour les ETAM/ouvriers

En ce qui concerne les indemnités de fin de carrière, le principe retenu est le départ à l'initiative des salariés donnant lieu à la prise en compte des charges sociales (45%). Cette modalité de calcul s'inscrit dans le cadre de la Loi Fillon (promulguée le 21 août 2003, modifiée par la loi n°2010-1330 du 9 novembre 2010 portant réforme des retraites publiée au journal officiel le 10 novembre 2010).

Au 31 décembre 2014, la provision se compose comme suit :

- 2 904 K€ de provisions d'indemnités de départ à la retraite
- 256 K€ de provisions pour médailles du travail.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 13 - EMPRUNTS

13.1 Emprunts auprès des établissements de crédit

Les encours de crédit syndiqué présentés dans les états financiers en date du 31 décembre 2013 correspondaient aux soldes dus sur le contrat de crédit souscrit par Haulotte Group auprès d'un pool de banques en 2005, qui avait ensuite été modifié par avenants successifs en 2006, puis en 2009, juin 2010 et enfin juillet 2012.

Suite à la renégociation d'un nouveau contrat de crédit syndiqué, cet emprunt a été entièrement soldé par anticipation en date du 30 septembre 2014.

Un nouveau contrat de crédit syndiqué, daté du 30 septembre 2014, a pris la suite. Celui-ci prévoit l'octroi à Haulotte Group de lignes distinctes :

- Une ligne de refinancement à moyen terme d'un montant de 18 000 K€. Cette ligne est remboursable en trois échéances :

- 3 000 K€ le 30 mars 2016
- 3 000 K€ le 30 mars 2017
- 12 000 K€ le 30 mars 2018.

- Une ligne de crédit revolving d'un montant de 52 000 K€, à échéance au 30 mars 2018

- Une ligne de découvert d'un montant de 20 000 K€, à échéance au 30 mars 2018.

Le contrat prévoit qu'il puisse être prorogé pour une durée supplémentaire de 18 mois, portant son échéance au 30 septembre 2019 :

- Les échéances de la ligne de refinancement de 18 000 K€ deviendraient alors :

- 3 000 K€ le 30 mars 2016
- 3 000 K€ le 30 mars 2017
- 3 000 K€ le 30 mars 2018
- 3 000 K€ le 30 mars 2019
- 6 000 K€ le 30 septembre 2019.

- L'échéance de la ligne de crédit revolving d'un montant de 52 000 K€ et de la ligne de découvert de 20 000 K€ deviendrait alors le 30 septembre 2019.

Ce crédit syndiqué a été souscrit à un taux d'intérêt variable indexé sur l'Euribor pour les lignes de refinancement et de revolving, et l'Eonia sur la ligne de découvert.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Les mouvements sur les crédits syndiqués au cours de l'exercice 2014 peuvent être synthétisés de la façon suivante :

Mouvement sur l'ancien crédit syndiqué, soldé le 30 septembre 2014

En K€		31 décembre 2013	Net des mouvements de l'exercice sur les lignes revolving et découvert	Remboursement clause Excess Cash Flow Juin 2014	Remboursement par anticipation au 30 septembre 2014	Solde au 31 décembre 2014
Tranche A	Refinancement					-
Tranche B	CAPEX	26 000		(113)	(25 887)	-
Tranche C	Acquisition	1 997		(9)	(1 988)	-
Tranche D	Revolving 2005	15 000	33 000		(48 000)	-
Tranche D	Revolving 2010					-
TOTAL HORS DÉCOUVERT		42 997	33 000	(122)	(75 875)	-
Tranche D	Découvert	148	(148)			-
TOTAL		43 145	32 852	(122)	(75 875)	-

Mise en place du nouveau contrat de crédit syndiqué en date du 30 septembre 2014

En K€	31 décembre 2013	Tirage initial en date du 30 septembre 2014	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne revolving	Net des mouvements de l'exercice sur la ligne découvert	En cours au 31 décembre 2014	Montant disponible non utilisé au 31 décembre 2014
Refinancement	-	18 000			18 000	
Revolving	-	52 000	(10 000)		42 000	10 000
TOTAL HORS DÉCOUVERT	-	70 000	(10 000)		60 000	10 000
Découvert ⁽¹⁾	-			7 555	7 555	12 445
TOTAL	-	70 000	(10 000)	7 555	67 555	22 445

⁽¹⁾ Comptes bancaires créditeurs et intérêts courus à payer

Les engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué sont présentés en note 24 « Engagements hors bilan ». Les ratios bancaires sont respectés au 31 décembre 2014.

13.2 Emprunts et dettes financières diverses

En K€	31/12/2013	Augmentation	Diminution	31/12/2014
Prêts divers	1 200	0	(225)	975
Dépôts et cautionnements	0			0
TOTAL	1 200	0	(225)	975

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

13.3 Echéancier des emprunts et dettes financières diverses

Les emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2014 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	>1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit ⁽¹⁾	72 555	7 555	63 000	2 000
Dettes financières diverses	975	225	750	

⁽¹⁾Crédit syndiqué 67 555 K€ / Emprunt BPI 5 000 K€ (souscrit en 2014)

Note 14 - ECHEANCE DES DETTES

Les dettes au 31 décembre 2014 se répartissent comme suit :

En K€	Total	<1 an	>1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	35 286	35 286		
Dettes fiscales et sociales	6 806	6 806		
Dettes sur immobilisations	0			
Autres dettes	40 955	7		
<i>Dont comptes courants</i>		40 947		

Les dettes représentées par des effets de commerce au 31 décembre 2014 s'élèvent à K€ 2 139 (31 décembre 2013 : K€ 2 693).

NOTE 15 - ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Les principaux postes du bilan représentatifs de transactions avec les entreprises liées sont les suivants :

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Titres de participations	30 416	21 791
Créances rattachées à des participations	165 251	148 377
Créances clients et comptes rattachés	65 511	62 255
Autres créances	35	2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(8 645)	(5 743)
Autres dettes	(41 017)	(44 432)
CREANCES/ (DETTES) NETTES	211 551	182 250

Conformément au règlement ANC n°2010-02 du 2 septembre 2010, nous vous confirmons l'existence de transactions significatives avec des parties liées. Néanmoins, ces dernières ont été conclues à des conditions normales de marché.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 16 - CHIFFRE D'AFFAIRES

En K€	France	Export	Total
Vente de matériel de manutention et de levage	61 692	146 775	208 467
Vente de services	1 989	6 421	8 410
TOTAL	63 681	153 196	216 877

NOTE 17 - PRODUITS ET CHARGES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation	163 467	138 803
Charges d'exploitation	25 858	14 471
Produits financiers	2 343	3 735
Charges financières	888	1 203

NOTE 18 - RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER

18.1 RESULTAT FINANCIER

En K€	Résultat 31/12/14	Résultat 31/12/13
Provisions des titres et créances rattachées à des participations	(2 163)	30 813
Dividendes reçus des filiales		
Intérêts de comptes courants	1 455	2 532
Intérêts d'emprunts, découverts et commissions sur prêt	(2 375)	(2 805)
Résultat de change : gains, pertes, variation de provisions	7 446	(7 755)
Le détail par devises est le suivant :		
USD	6 633	
GBP	500	
AUD	320	
Autres	-7	
	7 446	
Actions propres		5 217
Moins value de cession UK Platforms		(14 192)
Produit des valeurs mobilières de placement	1	1
Abandon de créances		
Intérêts de retard et escomptes	65	11
Frais et produits financiers sur Swap	1 068	
TOTAL	5 497	13 823

COMPTES SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

18.2 RESULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Charges 31/12/14	Produits 31/12/14	Charges 31/12/13	Produits 31/12/13
Amendes et pénalités	7		78	
Provision pour contentieux	415	755	925	316
Autres charges/produits exceptionnels	1 576	24	111	22
Résultat de cession des immo. corporelles	432	296	1 505	3 572
Résultat de cession des immo. financières				
Amortissements exceptionnels				
Amortissements dérogatoires	9	269	43	1 077
Transferts de charges				
TOTAL	2 439	1 344	2 662	4 987

NOTE 19 - REPARTITION DE L'IMPÔT ENTRE RESULTAT COURANT ET RESULTAT EXCEPTIONNEL

En K€	Résultat avant IS	IS 33,33% - CS 3,3% CE 10,70%	Résultat après IS
Résultat courant	3 935	(658)	3 277
Résultat exceptionnel	(1 095)		(1 095)
TOTAL	2 840	(658)	2 182

La répartition de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel a été déterminée en recalculant un résultat fiscal courant et un résultat fiscal exceptionnel auquel a été appliqué le taux d'impôt.

NOTE 20 - CREDIT D'IMPÔT COMPETITIVITE EMPLOI

Les crédits d'impôt compétitivité emploi (CICE) de 2013 (437 K€) et de 2014 (670 K€) n'ont pas encore été perçus ni déduits de l'impôt sur les sociétés, et figurent donc toujours en créances sur l'Etat.

NOTE 21 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	Base	Impôt différé
Charges comptabilisées non déductibles fiscalement		
Participation des salariés		
Organic	338	128
Dépréciation des stocks	1 777	675
Dépréciation des créances clients	2 871	1 091
Provision pour retraite	2 904	1 104
Produits latents taxés et non constatés en résultat	10 453	3 972
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	18 343	6 970

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

La société dispose de déficits reportables pour 51 590 K€

- 28 858 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2011
- 25 797 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2012
- 2 530 K€ acquis au titre du résultat d'ensemble 2013
- (5 595) K€ utilisés au titre du résultat d'ensemble 2014

NOTE 22 - INTEGRATION FISCALE

Haulotte Group SA est à la tête du groupe d'intégration fiscale comprenant au 31 décembre 2014 les sociétés Haulotte France, Télescopelle et Haulotte Services.

Conformément à la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt supportée par les filiales est identique à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration fiscale.

NOTE 23 - SOMMES ALLOUEES AUX DIRIGEANTS

Ces sommes allouées aux membres du Conseil d'administration se sont élevées à 624 K€ à la charge de la Société pour l'exercice écoulé, contre 608 K€ en 2013.

Ce montant provient de la refacturation par la société SOLEM de la quote-part de prestation effectuée pour la Société par deux dirigeants. Il comprend les charges engagées par ces dirigeants pour le compte de la Société. Conformément au contrat d'assistance administrative générale et commerciale signé entre la société SOLEM et la société, le coût de revient de la prestation est majoré d'une marge de 10%.

Aucun crédit ni avance n'a été consenti aux membres des organes d'administration et de direction. Il n'existe pas d'engagements en matière de pensions et indemnités assimilées au bénéfice d'anciens dirigeants.

NOTE 24 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

24.1 Engagements liés au crédit bail

Redevances payées et perçues

En K€	Redevances payées		Redevances perçues	
	Exercice	Cumulées	Exercice	Cumulées
Biens mobiliers détenus par Haulotte Group SA				40 897
TOTAL	-	-	-	40 897

Redevances restant à percevoir

	Total	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans	valeur résiduelle fin contrat	Total engagement
Biens mobiliers détenus par Haulotte Group SA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-

Engagement net :

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

24.2 Autres engagements donnés

Engagements de poursuite de loyers

Il s'agit de l'engagement donné par la Société à un organisme financier de se substituer aux clients défaillants en ce qui concerne le paiement des loyers.

En K€	31/12/2014	31/12/2013
- de 1 an	1 174	1 030
de 1 an à 5 ans	1 548	2 425
5 ans et plus		
TOTAL	2 722	3 455

Pool de risques

Les engagements sur pool de risques sont relatifs à des ventes de nacelles à des organismes financiers qui louent les nacelles Haulotte Group SA à des clients finaux et pour lesquelles Haulotte Group SA a donné une garantie limitée à un certain pourcentage du volume d'affaires réalisé par ces organismes. Les montants portés en engagements hors bilan reprennent la quote-part de loyers restant à payer par les clients finaux pour laquelle Haulotte Group SA s'est porté garant.

Dont 1 240 K€ donnés à Haulotte UK

En K€	31/12/2014	31/12/2013
- de 1 an	351	264
de 1 an à 5 ans	889	515
5 ans et plus		
TOTAL	1 240	779

Engagements de rachat donnés auprès des organismes de financement des clients

Il s'agit de l'engagement donné par la Société à un organisme financier de se substituer aux clients dans le cas où ceux-ci ne lèvent pas l'option d'achat.

Dont 296 K€ donnés à Haulotte France

Dont 31 K€ donnés à Haulotte Ibérica

En K€	31/12/2014	31/12/2013
- de 1 an	55	2 526
de 1 an à 5 ans	270	247
5 ans et plus	2	0
TOTAL	327	2 773

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Autres engagements

Il s'agit de cautions données par la Société à des fournisseurs (TOTAL 10 K€).

En K€	31/12/2014
- de 1 an	10
TOTAL	10

Engagements consentis à GE Capital au profit d'Haulotte US pour 5 000 KUSD

Dans le cadre d'accords portant sur le financement de produits signés au cours de l'exercice 2014, Haulotte Group SA s'est porté garant en cas de défaillance d'Haulotte US INC., sur première demande et dans la limite de 5 000 KUSD, au profit de différentes sociétés du Groupe GE (General Electric Capital Corporation US, GE Commercial Distribution Finance Corporation US, GE Canada Equipment Financing G.P.). Cet engagement prendra fin le 19 Décembre 2021.

Engagements consentis au pool bancaire dans le cadre du crédit syndiqué

L'ensemble des sûretés précédemment consenties au pool bancaire au titre du précédent contrat de crédit syndiqué ont été intégralement levées à sa date de remboursement le 30 septembre 2014. En contrepartie du nouveau contrat de crédit syndiqué, les engagements suivants ont été consentis au nouveau pool bancaire :

- nantissement du fonds de commerce d'Haulotte Group S.A.
 - nantissement des titres de la société Haulotte France détenus par Haulotte Group S.A., soit 99,99% du capital social
 - nantissement du compte courant entre Haulotte Group S.A. et Haulotte US à hauteur de 50 000 KUSD
 - nantissement du compte courant entre Haulotte Group S.A. et Haulotte Australie à hauteur de 10 000 KAUD
- Le solde des emprunts concernés s'établit au 31/12/2014 à 60 000 K€ contre 42 997 K€ au 31/12/2013 (voir note 13).

Engagements donnés divers : 1 000 K€

24.3 Passifs éventuels

Notre société et sa filiale Haulotte France ont été mises en cause dans le cadre d'une action en contrefaçon de brevet.

Le groupe Haulotte conteste les arguments invoqués par la partie adverse. Le Tribunal de Grande Instance de Paris a rendu en novembre 2013 un jugement par lequel il déboute le demandeur de sa demande de contrefaçon par reproduction littérale mais reconnaît l'existence d'une contrefaçon par équivalence pour ce qui concerne quelques modèles particuliers de machines, qui ne sont plus fabriqués à ce jour. Le jugement ne conclut à aucun titre sur un montant définitif.

Dès janvier 2014, le groupe Haulotte a fait appel du jugement rendu en première instance et estime avoir des chances raisonnables d'obtenir en appel sa réformation, compte tenu des éléments en sa possession.

L'analyse de ces faits, qui nous confortent dans la certitude du bien fondé de notre position, doit cependant être tempérée par l'appréciation d'un risque d'aléa, lié à l'existence d'un degré d'incertitude inhérent à toute procédure judiciaire.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

Dans ces conditions, l'obligation de la société Haulotte Group SA n'étant ni certaine, ni probable à la date de clôture, elle ne peut constituer qu'un passif éventuel.

Nous considérons d'autre part qu'une information relative aux demandes infondées et disproportionnées de la partie adverse serait susceptible de causer au groupe Haulotte un préjudice d'image important et injustifié.

NOTE 25 - ENGAGEMENTS REÇUS

En K€	31/12/2014	31/12/2013
Engagement reçu de Télescopelle bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune	1 450	1 450
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 400 K€	400	400
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 500 K€	1 500	1 500
Engagement reçu de Nove bénéficiaire d'un abandon de créance assorti d'une clause de retour à meilleure fortune pour 1 600 K€	1 600	1 600

NOTE 26 - OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS CONSENTIES AUX SALARIES

A la clôture, aucun plan de souscription d'actions n'est en cours.

NOTE 27 - EFFECTIF MOYEN

	31/12/2014	31/12/2013
Cadres	208	194
E.T.D.A.M.	137	130
Ouvriers	224	233
TOTAL	569	557

NOTE 28 - DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION

Au 31 décembre 2014, le montant des droits acquis et non exercés de Haulotte Group SA au titre du droit individuel à la formation s'élève à 861 K€ pour un total de 54 158 heures.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 29 - EXPOSITION DE LA SOCIETE AU RISQUE DE CHANGE

Le risque de change auquel est exposée la société porte essentiellement sur des créances en dollars us, en dollars australien et en livres sterling. Elle couvre partiellement son risque en procédant éventuellement à des achats à terme des devises concernées et à l'aide d'une couverture en dollars us.

Créances (nettes de dépréciations), dettes et engagements significatifs libellés en devises qui ne font pas l'objet d'une couverture de change

Risque de change en K€	Devises				
	AUD	SEK	GBP	USD	PLN
BILAN					
Créances ⁽¹⁾	11 796	162	23 071	99 115	51
dont créances groupe	10 459		6 777	90 897	
dont créances hors groupe	1 336	162	16 294	8 217	51
Dettes ⁽²⁾	358	1 205		3 875	1 622
dont dettes groupe	358			2 680	1 622
dont dettes hors groupe		1 205			1 195
HORS BILAN⁽³⁾					
engagements donnés hors groupe					
engagements donnés groupe				1 462	

⁽¹⁾ Créances financières, créances d'exploitation

⁽²⁾ Dettes financières, dettes d'exploitation, autres

⁽³⁾ Il s'agit des engagements de poursuite de loyers et de pools de risque mentionnés au paragraphe 24.2

Créances, dettes et engagements significatifs libellés en devises qui font l'objet d'une couverture de change

Risque de change en K€	Devises			
	AUD	AED	GBP	USD
BILAN				
Créances ⁽¹⁾				3 467
dont créances groupe				3 467
dont créances hors groupe				

⁽¹⁾ Créances financières, créances d'exploitation

Les créances en dollars sont couvertes au taux de 1,1536€

NOTE 30 - RISQUE DE TAUX D'INTERETS

La société a contracté des swaps de taux d'intérêts ayant une échéance allant de 1 à 5 ans. La valorisation de ces instruments sur le marché financier présente une position nette défavorable de 48 K€.

COMPTE SOCIAUX

Etats financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2014

NOTE 31 - TABLEAU DE FINANCEMENT

	2014	2013
Résultat net	2 182	2 042
Amortissements & provisions	2 642	(30 779)
Plus values de cession	136	(2 070)
Marge brute d'autofinancement	4 960	(30 807)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(1 335)	1 595
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	3 625	(29 212)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et financières	(27 802)	73 768
Cessions d'immobilisations	296	3 575
Créances et dettes sur immobilisations		
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(27 506)	77 343
Emissions d'emprunts	50 000	300
Remboursements d'emprunts	(28 222)	(44 154)
Augmentations de capital en numéraire		
Dividendes versés aux actionnaires	(4 406)	
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	17 372	(43 854)
Variations de trésorerie	(6 509)	4 277
Trésorerie d'ouverture	5 469	1 192
Autre variation		
Trésorerie de clôture	(1 040)	5 469

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2014

Aux actionnaires

Haulotte Group SA

L'Horme

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Haulotte Group SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. JUSTIFICATION DE NOS APPRÉCIATIONS

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 décembre 2014 ont été réalisées dans un contexte toujours incertain qui rend difficile l'appréhension des perspectives d'activité.

C'est dans ce contexte que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les titres de participations, les créances rattachées aux participations, les actions propres et les créances clients sont évalués conformément aux méthodes décrites dans les notes 2.3 et 2.5 de l'annexe aux comptes sociaux. Nos travaux ont notamment consisté à revoir l'approche retenue par la société et à apprécier le caractère raisonnable des estimations qui en résultent.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2014

III. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

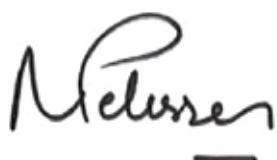
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : la société n'a pas communiqué les informations requises pour les mandataires sociaux non dirigeants.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Lyon et Paris, le 29 avril 2015
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Natacha Péisson

Hoche Audit



Dominique Jutier

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait le 30 avril 2015
A L'Horme



Le responsable : Alexandre SAUBOT
Directeur Général Délégué